



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri haftaya zayıf başladı. S&P 500 vadeli kontratları dördüncü gün üst üste düşüşe işaret ederken, Nasdaq 100 vadellileri teknoloji hisseleri öncülüğünde daha belirgin kayıplar gösterdi. Değerli metallerdeki sert satışların hız kesmesi ve Bitcoin'deki görece istikrar risk iştahını sınırlı da olsa dengeledi. Ancak Trump'ın Fed başkanlığı için Kevin Warsh'ı seçmesi, daha sıkı para politikası beklentilerini güçlendirerek dolar lehine fiyatlamaları destekledi. Tahvil tarafında 10 yıllık ABD faizi yatay seyretti.

Veri Akışı: Avrupa'da Euro Bölgesi PMI Ocak ayında daralma bölgesinde seyretse de hem daralma hızı azaldı hem de 2 ayın en yükseğine çıkan bir imalat PMI ile karşılaştık. Detaylara bakılacak olursa imalat sektörü üretim endeksi 50,5 ile sınırlı da olsa büyüme sinyali üretti. Avrupa'daki büyüme hikayesi için hala yeterli veri olmasa da PMI gibi öncü verilerdeki hareketliliği Avrupa borsaları ve Euro için olumlu okuyabiliriz.

Avrupa Piyasaları: Avrupa hisse senetleri ABD'den ayrışarak pozitif tarafta kaldı. Stoxx Europe 600 endeksi yükseliş kaydederken, küresel emtia fiyatlarındaki geri çekilmenin enflasyon baskılarını sınırlayabileceği beklentisi fiyatlamaları destekledi. Buna karşın euro dolar karşısında değer kaybederken, yatırımcılar ABD kaynaklı para politikası belirsizliklerini yakından izlemeyi sürdürdü.

Avrupa Piyasaları: Asya tarafında teknoloji ağırlıklı hisselerdeki son güçlü performansın ardından kar realizasyonları öne çıktı. Küresel riskten kaçış eğilimi ve ABD'de daha sıkı finansal koşullara yönelik beklentiler, Asya borsalarında temkinli bir seyir yarattı. Bölge genelinde işlem hacimleri sınırlı kalırken, yatırımcılar kısa vadede yön konusunda netleşmekte zorlandı.

Emtia: Emtia piyasalarında volatilité dikkat çekti. Altın gün içinde %10'a varan kayıpların ardından düşüşünü sınırlarken, gümüşte görülen sert satışlar büyük ölçüde geri alındı. Petrol fiyatları ise ABD'nin İran ile görüşmelere başladığına yönelik açıklamaların ardından sert geriledi. Genel görünüm, yıl başından bu yana güçlü performans sergileyen emtialarda sağlıklı bir düzeltme sürecine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.920,5	-0,27	-0,27	-0,27	0,22
DJIC	48.892,5	-0,36	0,00	0,00	1,73
NDX	25.552,4	-1,28	0,00	0,00	1,20
DAX	24.759,5	0,90	0,90	0,90	1,10
UKX	10.316,3	0,91	0,91	0,91	3,88
SHCOMP	4.015,8	-2,48	-2,48	-2,48	1,18
NIKX	52.655,2	-1,25	-1,25	-1,25	4,60
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,5	0,54	0,38	0,38	-0,82
USDJPY	155,34	0,27	0,27	0,27	-0,98
AUDUSD	0,6946	-0,25	-0,25	-0,25	4,13
NZDUSD	0,6000	-0,33	-0,36	-0,36	4,23
EURUSD	1,1813	-0,32	-0,32	-0,32	0,52
GBPUSD	1,3640	-0,32	-0,32	-0,32	1,43
USDCHF	0,7792	0,80	0,80	0,80	-1,82
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,4907	-0,02	-0,02	-0,02	1,25
USDBRL	5,2760	0,27	0,26	0,26	-4,34
USDZAR	16,0648	-0,55	-0,55	-0,55	-3,05
USDMXN	17,4213	-0,30	-0,30	-0,30	-3,34
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,55	0,34	0,45	0,45	1,95
ABD-10Y	4,25	0,33	0,14	0,14	1,92
Almanya-2Y	2,10	0,77	0,77	0,77	-1,73
Almanya-10Y	2,86	0,53	0,25	0,25	0,07
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4723,88	-2,58	-2,54	-2,54	9,52
XAGUSD	81,70	-1,92	-1,50	-1,50	14,95
BRENT	66,33	-4,88	-4,99	-4,99	8,95
WTIUSD	62,21	-4,98	-5,04	-5,04	8,52
XPTUSD	2144,81	-1,71	-0,29	-0,29	4,39
XPLDSPT	2457,08	-2,98	-2,98	-2,98	9,01

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro Bölge Tüketici Güveni	-12,40	-13,10
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	206 bin	200 bin
16:30	ABD Dış Ticaret Dengesi	-43,4 mlr	-29,40 mlr
18:00	ABD Fabrika Siparişleri	1,70%	-1,30%





Şirket Haberleri

CRUS (Cirrus Logic Inc) – Loop Capital, CRUS için «al» tavsiyesini «tut» olarak güncelledi. Mobil iletişim, otomotiv ve ses uygulamaları için yarı iletken temini yapan şirket için Loop Capital, sektörden pozitif ayrışma adına şimdilik yeni bir katalizör oluşmadığını, CRUS'un Apple gelirlerinin, Apple satışlarındaki sınırlı büyüme beklentileri nedeniyle durgun kalabileceğini ve yükselen fiyatların CRUS gibi bileşen tedarikçi şirketler için maliyet baskısı yaratabileceğini belirtti. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 139,17 USD ve %6,8 yükseliş potansiyeli içeriyor.

MSTR (Strategy Inc) – Bitcoin hazineliği yapan şirket, hafta sonu kripto piyasasındaki sert satış baskısı ardından değer kaybetti. Bu arada SEC'e yaptığı bilgilendirme üzerine 26 Ocak ile 1 Şubat arasında yaklaşık 75,3 milyon USD değerinde 87.974 USD fiyattan alım yaptığını bildirdi. MSTR'nin şu anda 56 milyar USD tutarında BTC'si bulunmakta. MSTR için analist hedeflerinin ortalaması 413,17 USD ve %176 potansiyel içeriyor.

HROW (Harrow Inc) – Göz sağlığı tedavisinde ilaç üretimi yapan şirket 2025 yılı için 270-280 mn USD tutarındaki gelir beklentisini teyit etti. Şirket CEO'su yaptığı açıklamada güçlü seyreden talebin şirketin cirosunda yüksek payı olan ürünlerde satışı desteklediğini ve VEVYE ile birlikte TRISENCE'yi desteklemek adına cerrahi satış gücünü de artırmak için işe alımlara başladığını belirtti. HROW için analist hedeflerinin ortalaması 70,71 USD ve %60,7 yükseliş potansiyeli içeriyor.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
TSN	Tyson Foods Inc	Q1 26	0,97 0,95
RVTY	Revvity Inc	Q4 25	1,70 1,57
IDXX	IDEXX Laboratories Inc	Q4 25	3,08 2,94
DIS	Walt Disney Co/The	Q1 26	1,63 1,56
APTV	Aptiv PLC	Q4 25	1,86 1,83
NXPI	NXP Semiconductors NV	Q4 25	3,32
PLTR	Palantir Technologies Inc	Q4 25	0,23
SPG	Simon Property Group Inc	Q4 25	3,48
DOC	Healthpeak Properties Inc	Q4 25	0,46
DVA	DaVita Inc	Q4 25	3,24





Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

